

0- 799121

На правах рукописи



**БОНДАРЕНКО Виталий Сергеевич**

**БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ ЗАТРАТ НА  
МОДЕРНИЗАЦИЮ ПРОИЗВОДСТВА И ПУТИ  
ЕГО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ**

**Специальность: 08.00.10 - "Финансы, денежное обращение и кредит"**

**Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук**

**Саратов - 2012**

Работа выполнена в ФГБОУ ВПО "Саратовский государственный социально-экономический университет".

Научный руководитель - д-р экон. наук, профессор  
Коробова Галина Григорьевна

Официальные оппоненты - д-р экон. наук, профессор  
Парусимова Надежда Ивановна,  
ФГБОУ ВПО "Оренбургский государственный университет", зав. кафедрой банковского дела и страхования  
- канд. экон. наук, доцент  
Кондратьев Алексей Валерьевич,  
Поволжский институт управления  
им. П.А.Столыпина - филиал ФГБОУ ВПО  
"Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации", профессор кафедры финансов, кредита и налогообложения

Ведущая организация - ФГАОУ ВПО "Казанский (Приволжский) федеральный университет"

Защита состоится 20 ноября 2012 года в 15<sup>00</sup> час. на заседании диссертационного совета Д 212.241.03 при Саратовском государственном социально-экономическом университете по адресу: 410003, Саратов, Радищева, 89, Саратовский государственный социально-экономический университет, ауд. 843.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Саратовского государственного социально-экономического университета.

Автореферат разослан 19 октября 2012 года.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000809788

Ученый секретарь  
диссертационного совета

Богомолов  
Сергей Михайлович

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Банковское долгосрочное кредитование организаций реального сектора экономики играет особую роль в экономике страны, поскольку служит одним из главных источников модернизации основных производственных фондов, а, следовательно, и повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции. В настоящее время в народном хозяйстве наступил период массового старения и выбытия основных производственных фондов. Это связано прежде всего с тем, что на протяжении последних 20 лет российские предприятия практически не осуществляли их обновление. В результате данное обстоятельство привело к тому, что к 2011 году доля машин и оборудования в промышленности в возрасте до 5 лет составила 14%. Учитывая устоявшуюся в экономической литературе точку зрения, что оборудование в возрасте свыше 5 лет уже является морально устаревшим, неспособным производить конкурентоспособную продукцию, то можно сделать вывод, что практически более 85% машин и оборудования в промышленности является морально устаревшим. Необходимо отметить, что в настоящее время уже существует набор разработанных стратегий развития отдельных отраслей, утвержденных Правительством РФ, однако они в большинстве случаев направлены, прежде всего, на новое строительство. В результате в стороне остается проблема модернизации действующих предприятий. Для её решения необходимо создание таких условий и возможностей для предприятий, чтобы они могли самостоятельно планировать стратегию технического перевооружения основных фондов и реализовывать её на практике. А это, прежде всего, связано с наличием соответствующих средств. Банковский кредит, как один из источников инвестиций в основной капитал, не получил должного развития в России. По данным Федеральной службы государственной статистики России, его доля в общей структуре источников за 2011 год составила лишь 7,7%. Незначительное использование банковского кредита в финансировании основного капитала связано с существованием ряда причин, сдерживающих его развитие. К ним относят: отсутствие у банков долгосрочных ресурсов, высокие кредитные риски, длительность осуществления затрат, высокие процентные ставки и другие.

Таким образом, наряду с наличием спроса на заёмные средства для осуществления затрат, связанных с модернизацией используемых основных производственных фондов, существуют сдерживающие факторы развития банковского кредитования данных затрат. Причины сложившегося положения самые разные. Они лежат как на стороне недостаточной проработанности ряда теоретических вопросов, связанных с проблемами кредитования затрат на модернизацию производства, так обусловлены и недостатками и проблемами банковской практики в этой сфере. В этих условиях большое значение приобретает исследование модернизации производства как объекта банковского кредитования. Существующие исследования долгосрочного кредитования рассматривают общие вопросы,

присущие данному виду кредитования. В результате в стороне остаются специфические особенности, теоретические и методологические основы организации и развития банковского кредитования затрат на модернизацию производства. Среди теоретических вопросов следует отметить отсутствие научных исследований, рассматривающих систему кредитования затрат на модернизацию производства, в частности особенности механизма кредитования подобных затрат. Необходимо дальнейшее рассмотрение проблем, обусловленных перспективами развития банковского кредитования затрат на модернизацию производства. Наиболее приоритетными здесь являются вопросы формирования ресурсной базы для выдачи данных кредитов, организации мониторинга кредитного риска ссуды, а также развития системы государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства.

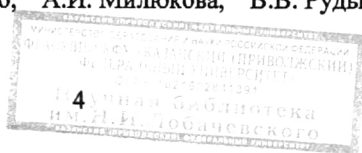
Исходя из вышеизложенного, актуальность данного диссертационного исследования обусловлена настоятельной потребностью развития банковского кредитования затрат на модернизацию производства с целью преодоления технологического отставания отечественных предприятий и решения проблемы зависимости экономики страны от экспорта сырья, а также необходимостью разработки конкретных практических рекомендаций по совершенствованию системы кредитования затрат на модернизацию производства в России.

**Степень разработанности проблемы.** Несмотря на свою актуальность, вопросы, связанные с исследованием проблем организации и развития банковского кредитования затрат на модернизацию производства, в научной литературе разработаны недостаточно.

В плане исследования взаимодействия банковского и реального секторов экономики через долгосрочное кредитование можно отметить работы В.С. Барда, П.А. Барышева, Г.Н. Белоглазовой, В.И. Букато, А.А. Голованова, Е.С. Дубовик, Ю.Б. Зеленкова, В.Э. Кроливецкой, М.Х. Лапидуса, Д.С. Львова, Д.С. Маммаевой, В.В. Масленникова, Ю.С. Масленченкова, О.А. Распоровой, О.Г. Семенюты, М.Ш. Сигитдинова, Е.В. Тихомировой, С.В. Черкасова, В.Н. Шенаева и др.

Поскольку в процессе исследования банковского кредитования затрат на модернизацию производства затрагиваются общетеоретические вопросы сущности, роли долгосрочного кредита, принципов и объектов кредитования, банковских рисков, то для данной работы большое значение имеют научные труды отечественных экономистов: Н.И. Валенцевой, А.Г. Грязновой, Е.Ф. Жукова, В.С. Захарова, В.В. Коссова, Г.Г. Коробовой, Л.Н. Красавиной, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, И.В. Липсица, Ю.И. Львова, И.Д. Мамоновой, Г.С. Пановой, И.В. Пашковской, М.А. Песселя, В.И. Рыбина, Н.Э. Соколинской, М.М. Ямпольского и др., а также таких зарубежных авторов как С. Брю, К. Макконнелл, Г. Маркович, Р. Холт, У. Шарп.

Изучению некоторых проблем развития и функционирования банковского кредитования затрат на модернизацию производства посвящены работы А.Г. Аганбегяна, А.С. Нешитого, А.И. Милукова, В.В. Рудько-Силиванова,





С.Ф. Спицына, Ю.В. Трушина, Д.В. Тулина. Однако они касаются лишь отдельных аспектов кредитования этого объекта.

Таким образом, в настоящее время отсутствуют научные исследования, в которых комплексно рассматриваются и решаются проблемы организации и развития в России банковского кредитования затрат на модернизацию производства. В этой связи в постановке и решении нуждается целый ряд проблем.

Актуальность, недостаточная научная разработанность и практическая значимость вопросов банковского кредитования затрат на модернизацию производства определили выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

**Цель диссертационного исследования** состоит в развитии научно-методического аппарата банковского кредитования затрат на модернизацию производства, разработке и обосновании рекомендаций по его совершенствованию.

**Задачи исследования.** В соответствии с целью диссертационного исследования автором поставлены следующие задачи теоретического и прикладного характера, определившие логику диссертационной работы и её структуру:

- обосновать необходимость банковского кредитования затрат на модернизацию производства;
- выявить факторы развития банковского кредитования затрат на модернизацию производства;
- охарактеризовать действующую систему кредитования затрат на модернизацию производства и дать оценку её качества;
- разработать порядок предоставления кредита на затраты по модернизации производства;
- проанализировать состояние ресурсной базы российских коммерческих банков;
- предложить систему мониторинга кредитного риска ссуды на затраты по модернизации производства;
- разработать алгоритм государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства.

**Предметом исследования** являются экономические отношения, складывающиеся в процессе банковского кредитования затрат на модернизацию производства.

**Объектом исследования** выступает деятельность коммерческих банков в сфере кредитования затрат на модернизацию производства.

**Методологической основой исследования** стали положения диалектической логики, системного и комплексного подходов. В работе использовались такие научные методы и приёмы, как научная абстракция, анализ и синтез, методы группировки и сравнения.

**Теоретическую базу исследования** составили законодательные и нормативно-правовые акты Российской Федерации, Банка России, труды отечественных и зарубежных учёных-экономистов, диссертационные исследования, эко-

номическая периодика, внутренние положения и правила, разработанные в кредитных организациях.

**Информационной базой работы** послужили материалы Федеральной службы государственной статистики, аналитические обзоры и сведения Банка России, отчетность кредитных организаций России, иные нормативные документы, опубликованные в периодической и специальной литературе, информационные материалы научно-практических конференций и семинаров, материалы по проблематике исследования, опубликованные в периодической печати, а также размещённые в сети Интернет.

**Научная новизна диссертационного исследования** заключается в том что, в настоящей работе на основе комплексного исследования теоретико-методологического аппарата банковского кредитования затрат на модернизацию производства даны научно-обоснованные рекомендации по совершенствованию системы кредитования и дальнейшему развитию банковского кредитования затрат на модернизацию производства в России.

Научная новизна диссертационного исследования проявляется в следующих конкретных научных результатах:

- доказан тезис, что важнейшая особенность модернизации производства действующего предприятия заключается в её "самоокупаемости"; сформулировано, а также введено в "научный оборот" новое понятие - "самоокупаемая модернизация", под которой предложено понимать модернизацию, сопровождаемую получением экономического эффекта, достаточного для окупаемости произведённых затрат и создания реальных источников возврата заёмных средств в установленный срок;

- обоснована необходимость кредитования затрат на модернизацию производства, исходя из: приоритетного значения модернизации производства для повышения его технического уровня; особенности затрат на модернизацию производства как эффективных и самоокупаемых; незначительной роли банковского кредита в источниках финансирования затрат на модернизацию производства; преимуществ банковского кредита перед другими источниками финансирования капитальных затрат;

- системно раскрыты факторы развития банковского кредитования затрат на модернизацию производства; при этом выделены факторы, способствующие развитию данного вида кредитования и сдерживающие его, которые в свою очередь обобщены в группы факторов, лежащих на стороне заемщика, на стороне банка и на стороне государства;

- уточнены критерии выбора объектов кредитования затрат на модернизацию производства и обосновано включение в их состав нового критерия - степень прогрессивности кредитруемых затрат, отражающего соответствие кредитруемого объекта в техническом отношении мировым стандартам, а выпускаемая продукция - уровню продукции конкурентов;

- дана оценка практики банковского кредитования затрат на модернизацию производства, современное состояние которой характеризуется следующими негативными чертами: отсутствие специального механизма кредитования, учи-

тывающего особенности объекта кредитования; использование единого механизма кредитования инвестиционных затрат, независимо от их целевой направленности (новые проекты, действующие предприятия); низкий уровень методического обеспечения оценки реальных источников возврата кредита;

- разработан порядок предоставления банковского кредита на затраты по модернизации производства, опирающийся на существующие методики кредитования инвестиционных затрат корпоративных клиентов и учитывающий особенности объекта кредитования; выделены этапы предоставления данного кредита и определено их содержание;

- раскрыты общие тенденции, определяющие современное состояние ресурсной базы долгосрочного кредитования российских коммерческих банков, и сделан вывод, что недостаточная сбалансированность структуры долгосрочных активов и пассивов в значительной степени являются следствием: отсутствия в банках стратегии развития и использования ресурсной базы; предоставления краткосрочных кредитов за счёт долгосрочных ресурсов; предоставление долгосрочных кредитов за счёт краткосрочных ресурсов;

- разработаны методические основы и даны практические рекомендации по построению системы мониторинга кредитного риска ссуды на затраты по модернизации производства и выделены два направления осуществляемого мониторинга: за соблюдением принципов кредитования и оценкой эффективности кредита;

- дана комплексная характеристика мер по развитию государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства и предложен алгоритм осуществления этих мер, направленный на повышение их эффективности.

**Теоретическая и практическая значимость результатов исследования** состоит в том, что выполненное диссертационное исследование содержит решение задачи по совершенствованию банковского кредитования затрат на модернизацию производства в России. Выдвигаемые в диссертации теоретические положения об особенностях модернизации производства действующего предприятия, критериях формирования системы факторов развития банковского кредита на затраты по модернизации производства, критериях выбора объектов кредитования затрат на модернизацию производства, а также о порядке предоставления данного кредита могут использоваться научными и практическими работниками при разработке стратегии развития банковского кредитования затрат на модернизацию производства в России, при разработке коммерческими банками системы кредитования затрат на модернизацию производства.

Практическую значимость имеют конкретные рекомендации по эффективному использованию ресурсной базы, по построению системы мониторинга кредитного риска ссуды на затраты по модернизации производства, а также разработанный алгоритм осуществления мер по развитию государственной поддержки кредитования затрат на модернизацию производства.

**Апробация работы.** Основные положения и результаты диссертационной работы докладывались и публиковались на международных, всероссийских и

вузовских научно-практических конференциях, проходивших в Саратове, Тернополе, Санкт-Петербурге, Севастополе в период с 2009 по 2012 годы.

Основные положения и результаты исследования опубликованы в 14 работах общим объёмом 5,6 п.л., в том числе 5 публикаций (объёмом 2,9 п.л.) в изданиях, рекомендованных ВАК.

Отдельные предлагаемые автором практические рекомендации по организации и развитию банковского кредитования затрат на модернизацию производства использованы в деятельности Саратовского регионального филиала ОАО "Россельхозбанк". Выполненные научные разработки используются в учебном процессе кафедры банковского дела Саратовского государственного социально-экономического университета. Практическое использование результатов исследования подтверждено справками о внедрении.

**Объём и структура диссертации.** Работа имеет следующую структуру, определённую логикой анализа взаимосвязанных аспектов изучаемого предмета и совокупностью решаемых задач.

Введение

Глава 1. Теоретические основы банковского кредитования затрат на модернизацию производства

1.1. Необходимость кредитования затрат, связанных с модернизацией производства

1.2. Факторы развития банковского кредита на затраты по модернизации производства

Глава 2. Система кредитования затрат на модернизацию производства и её элементы

2.1. Сущность системы банковского кредитования

2.2. Объекты кредитования затрат на модернизацию производства и критерии их выбора

2.3. Механизм кредитования затрат на модернизацию производства и оценка его качества

Глава 3. Совершенствование банковского кредитования затрат на модернизацию производства в России

3.1. Формирование ресурсной базы для выдачи кредита на затраты по модернизации производства

3.2. Проведение мониторинга кредитного риска ссуды на затраты по модернизации производства

3.3. Развитие системы государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства

Заключение

Список использованной литературы

Приложения

Список использованной литературы содержит 184 наименования. В работе 8 приложений, 5 таблиц и 16 рисунков. Общий объем диссертации составляет 194 страницы.

## **ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

Основные научные результаты, положения и выводы, полученные в процессе диссертационного исследования можно условно разделить на три взаимосвязанные группы проблем.

**Первая группа проблем**, поднимаемых в диссертации, связана с исследованием теоретических основ банковского кредитования затрат на модернизацию производства.

В работе отмечается, что модернизация производства является многоаспектным понятием, к рассмотрению которого необходимо подходить с различных сторон: в широком смысле, в узком смысле, в отношении структуры модернизации производства.

В широком смысле модернизация производства - это достижение прогрессивных сдвигов, изменение соответственно требованиям современности действующего производства отраслей экономики.

В узком смысле, то есть в отношении конкретного предприятия, модернизация производства - это изменение, усовершенствование действующего производственного аппарата и применяемых технологий организации, направленное на обеспечение прироста продукции, повышение её качества, рост производительности труда, улучшение условий и организации труда, снижение себестоимости, а также на улучшение других показателей работы предприятия.

В работе обращается внимание на то, что модернизация производства имеет собственную структуру и включает в себя различные способы обновления основных производственных фондов, такие как освоение и выпуск новой продукции, техническое перевооружение, расширение производства и реконструкция.

Рассмотрение модернизации производства в отношении её структуры основывается на том, что модернизация, предполагающая изменение, усовершенствование производства, отвечающее современным требованиям, является обобщенным понятием и не может находиться на одном структурном уровне с приведёнными ранее способами обновления основных производственных фондов.

Освоение и выпуск новой продукции, техническое перевооружение, расширение производства и реконструкция, как правило, сопровождается получением определённого экономического эффекта, который позволяет окупить произведённые затраты. На основании этого в диссертации выявлена важная особенность модернизации производства действующего предприятия, заключающаяся в её "самоокупаемости". Это позволило сформулировать, а также ввести в "научный оборот" новое понятие "самоокупаемая модернизация", под которой предложено понимать модернизацию, сопровождаемую получением экономического эффекта, достаточного для окупаемости произведённых затрат и создания реальных источников возврата заёмных средств в установленный срок.

Следует иметь в виду, что не все затраты на модернизацию производства являются самоокупаемыми, а, следовательно, могут служить объектом банковского кредитования. Это следует учитывать при определении кредитруемых за-

трат. В работе также отмечается, что в качестве заёмных средств может выступать не только банковский кредит, но даже и бюджетные средства, которые также могут предоставляться на возвратных началах.

Одной из задач, поставленных в диссертационном исследовании, является обоснование необходимости кредитования затрат на модернизацию производства. В работе доказывается, что данная необходимость обусловлена следующими причинами:

- во-первых, приоритетным значением модернизации производства отечественных предприятий реального сектора экономики с целью повышения технического и технологического уровня организаций, а также их инновационного развития;

- во-вторых, возникновением, в результате осуществления модернизации, реального источника возврата кредита, в качестве которого выступает получаемый экономический эффект;

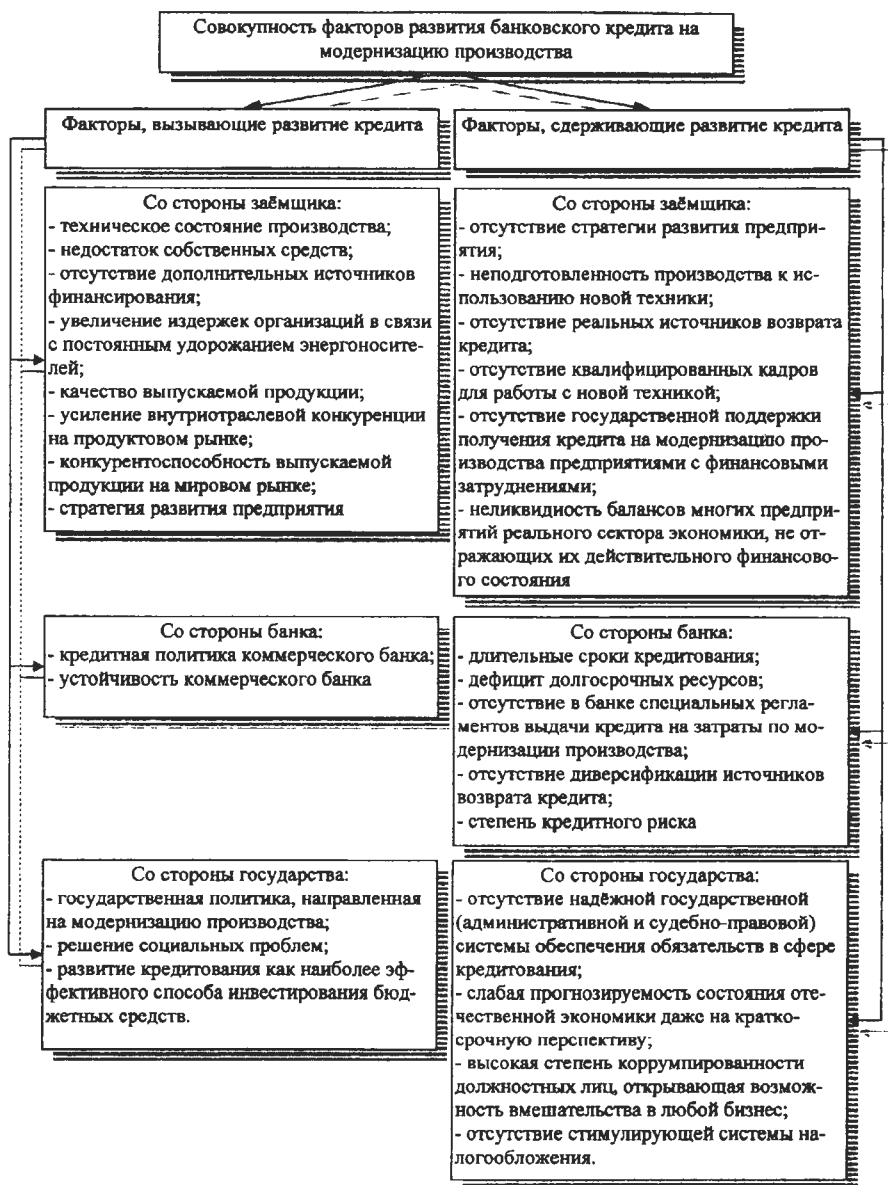
- в-третьих, незначительной ролью банковского кредита в источниках финансирования затрат на модернизацию производства;

- в-четвертых, преимуществами банковского кредита перед другими источниками финансирования капитальных затрат. В работе доказывается, что в качестве данных преимуществ выступают доступность получения кредита и отсутствие необходимости изъятия больших объёмов финансовых средств из оборота организации.

Большое внимание в работе было уделено изучению факторов развития банковского кредита на затраты по модернизации производства и, в частности, выделению факторов, вызывающих развитие кредита, и факторов, сдерживающих это развитие. При исследовании данной проблемы был принят многоуровневый подход, то есть рассмотрение конкретных факторов в данной системе производилась применительно к различным участникам кредитной сделки (заёмщик, коммерческий банк, государство). Такой подход позволяет выделить для каждого участника приоритетные факторы, установить факторы тормозящие развитие кредита и, таким образом, сформировать в целом систему управления развитием банковского кредитования затрат на модернизацию производства (Рис.1).

**Вторая группа проблем**, поднимаемых в диссертации, связана с исследованием вопросов, касающихся системы кредитования затрат на модернизацию производства и её элементов.

Как показало проведённое исследование, сущность системы кредитования затрат на модернизацию производства может быть в полной мере раскрыта в рамках сущности системы банковского кредитования вообще. В настоящее время термин "система кредитования" получил довольно широкое распространение в экономической литературе. В большинстве случаев понятие "система кредитования" рассматривается, прежде всего, как совокупность элементов, в результате чего в стороне остаётся важная особенность, присущая определению "система". Данная особенность заключается в целостности и единстве исследуемой совокупности элементов. В результате, в работе особое внимание уделено вопросу о составе данных элементов.



**Рис.1. Факторы развития банковского кредита на затраты по модернизации производства**

Изучение и оценка ведущейся по данному вопросу дискуссии позволило определить нам в качестве традиционных, то есть обязательных элементов систе-

мы кредитования - объекты кредитования и механизм кредитования.

В работе отмечается, что, рассматривая объект кредитования, необходимо обращать внимание не только на определение состава возможных кредитруемых затрат, но и, что особенно важно для модернизации производства, на определение степени соответствия этих затрат принципам кредитования, обеспечивающим своевременный возврат полученного кредита. Отсюда важным стало определение критериев выбора объектов кредитования. В экономической литературе уже предлагались следующие критерии выбора объектов кредитования:

- направленность затрат;
- степень риска производимых затрат;
- длительность осуществления затрат;
- эффективность и окупаемость затрат.

В настоящее время указанные критерии выбора объектов кредитования затрат на модернизацию производства сохранили своё значение, однако в их состав следует дополнительно включить, в качестве одного из важных критериев, - степень прогрессивности кредитруемых затрат. Данный критерий подразумевает необходимость выбора объекта кредитования, который соответствовал бы мировым стандартам, а выпускаемая на новом оборудовании продукция была бы конкурентоспособной. Внедрение нового критерия выбора объектов кредитования затрат на модернизацию производства будет способствовать эффективной реализации базовых элементов системы долгосрочного кредитования (принципов и объектов кредитования).

Определяющую роль в системе кредитования играет механизм кредитования. В экономической литературе существуют различные подходы к определению данного понятия. В диссертации отмечается, что механизм кредитования не может представлять собой просто технику кредитования. Данная точка зрения обосновывается тем, что механизм кредитования является составной частью экономической системы банковского кредитования, её главным элементом, через который происходит практическая реализация принципов банковского кредитования, что не может производиться обычными техническими расчётами. На этом основании в диссертации сделан вывод, что механизм кредитования - это порядок выдачи и погашения кредита, включающий в себя ряд взаимосвязанных конкретных этапов. Традиционно в его состав входят следующие этапы:

- рассмотрение кредитной заявки;
- комплексная экспертиза объекта кредитования и расчёт плановой эффективности кредита;
- заключение и принятие решения о возможности и условиях кредитования;
- выдача кредита;
- сопровождение кредитной сделки.

Задача, положенная в основу данного исследования заключалась в том, чтобы охарактеризовать действующую систему кредитования затрат на модернизацию производства и дать оценку её качества. Проведённое исследование позволило выявить следующие негативные черты современного состояния практики кредитования затрат на модернизацию производства:

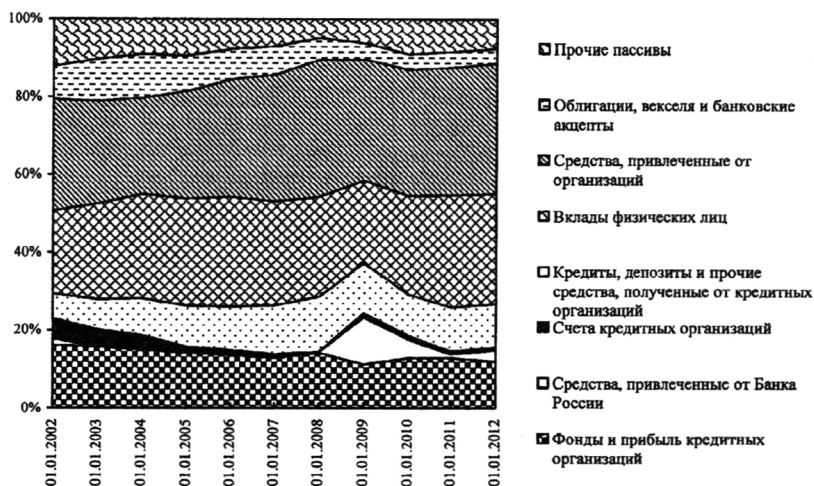


- отсутствие специального механизма кредитования указанных затрат, учитывающего особенности объекта кредитования;
- использование в банковской практике единого механизма кредитования инвестиционных затрат, независимо от их целевой направленности (новые проекты, действующие предприятия);
- отсутствие системы формирования реальных источников возврата кредита, а следовательно, обоснованной оценки степени кредитного риска.

В работе разработан порядок предоставления кредита на затраты по модернизации производства. Особенность данного порядка состоит в том, что он ориентирован на предотвращение недостатков в практике выдачи данного кредита, снижающих качество системы кредитования, а также существенно расширяет возможности минимизации кредитного риска.

**Третья группа проблем,** поднимаемых в диссертационном исследовании, посвящена совершенствованию банковского кредитования затрат на модернизацию производства в России.

Особое внимание в работе уделено рассмотрению вопроса о формировании ресурсной базы коммерческих банков для предоставления кредита на затраты по модернизации производства. Результаты в этих целях изучения структуры пассивов банковского сектора Российской Федерации на протяжении 2002-2012 гг. приведены на Рис. 2.

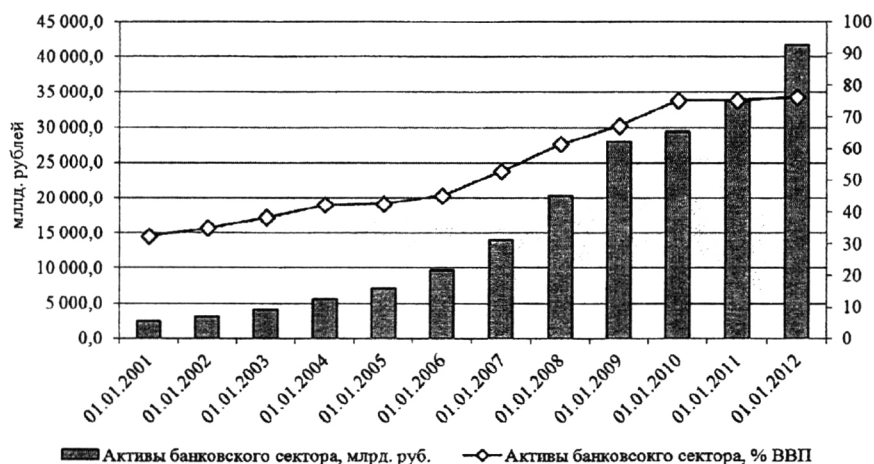


**Рис. 2. Структура пассивов банковского сектора Российской Федерации на протяжении 2002-2012 гг.**

Приведенные данные показывают, что наиболее высокая доля ресурсов в структуре пассивов коммерческих банков приходится на вклады физических лиц и средства, привлечённые от организаций (50-60% общего объёма ресурсной базы). Снижение доли данных ресурсов прослеживается в структуре пассивов

вов банковского сектора в 2008 году. Мировой финансово-экономический кризис 2008 года оказал существенное негативное воздействие на экономику Российской Федерации и российский банковский сектор. Отечественные банки столкнулись фактически с полным прекращением внешнего фондирования, резким падением стоимости финансовых активов. На этом фоне возник кризис доверия на рынке межбанковского кредитования, появились серьезные проблемы с перетоком ликвидности; в сентябре - ноябре 2008 года произошёл существенный отток вкладов населения, снизились темпы корпоративного и розничного кредитования, ухудшилось качество кредитного портфеля, сложилась отрицательная переоценка ценных бумаг, сократились собственные средства (капитал) ряда банков.

В работе отмечается, что традиционно к одной из главных причин, сдерживающих развитие долгосрочного кредитования реального сектора экономики, отечественные учёные относят отсутствие соответствующей долгосрочной ресурсной базы. Индикатором данной проблемы является соотношение размера банковских активов и внутреннего валового продукта. Динамика данного показателя рассмотрена на протяжении 2001 - 2012 гг. (Рис. 3).

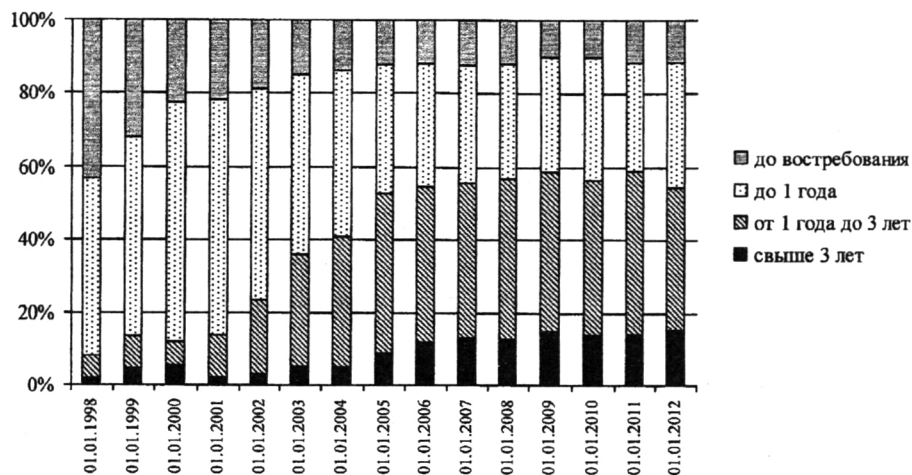


**Рис. 3. Размер активов банковского сектора России в 2001-2012 гг.**

Проведённое исследование позволило сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода прослеживается тенденция постепенного увеличения объёма активов банковского сектора, размер которого за последние 11 лет увеличился в 17 раз. Отношение активов банковского сектора к внутреннему валовому продукту увеличилось с 32,3% на 01.01.2001 г. до 76,3% на 01.01.2012 год, то есть в 2,4 раза. Этот факт является положительным моментом в развитии банковского сектора в России, однако, данный показатель в 2-2,5 раза ниже уровня развитых стран. По данным Международного валютного фонда на 01.01.2010 г. соотношение размера активов банковского сектора и внутреннего

валового продукта в Великобритании составляет 470%, Японии - 210%, Германии - 190%, Италии - 188%, Канаде - 170%, США - 98%.

В работе был выявлен положительный момент в изменении ресурсной базы банковского сектора Российской Федерации, заключающийся в том, что с 2002 года прослеживается тенденция изменения структуры предоставленных кредитов, которая постепенно приобретает более долгосрочный характер (Рис. 4).



**Рис. 4. Структура депозитных источников ресурсной базы коммерческих банков по срокам привлечения в 1998 — 2012 гг.**

Проведённое сопоставление имеющейся депозитной ресурсной базы и объёмов кредитов, предоставленных организациям, по срокам, позволило оценить эффективность использования ресурсной базы российскими коммерческими банками с позиции кредитования организаций реального сектора экономики. В результате в работе было определено, что недостаточная сбалансированность структуры долгосрочных активов и пассивов в значительной степени являются следствием отсутствия в банках стратегии развития и использования ресурсной базы, предоставление краткосрочных кредитов за счёт долгосрочных ресурсов; предоставление долгосрочных кредитов за счёт краткосрочных ресурсов.

В последние годы в деятельности российских коммерческих банков всё активнее начинает использоваться мониторинг. Для того чтобы мониторинг носил всесторонний характер при оценке кредитного риска, предлагается осуществлять мониторинг через реализацию принципов кредитования. В этом случае мониторинг коснётся всех сторон использования возможностей кредита на практике, начиная с момента его получения и заканчивая полным погашением обязательств перед банком. Такой подход позволит при проведении мониторинга учесть особенности объекта кредитования, поскольку реализация принципов кредитования имеет специфику применительно к различным объектам кредитования. В работе в этих целях были разработаны научные основы и даны практи-

ческие рекомендации по построению системы мониторинга кредитного риска ссуды на затраты по модернизации производства (Рис. 5).

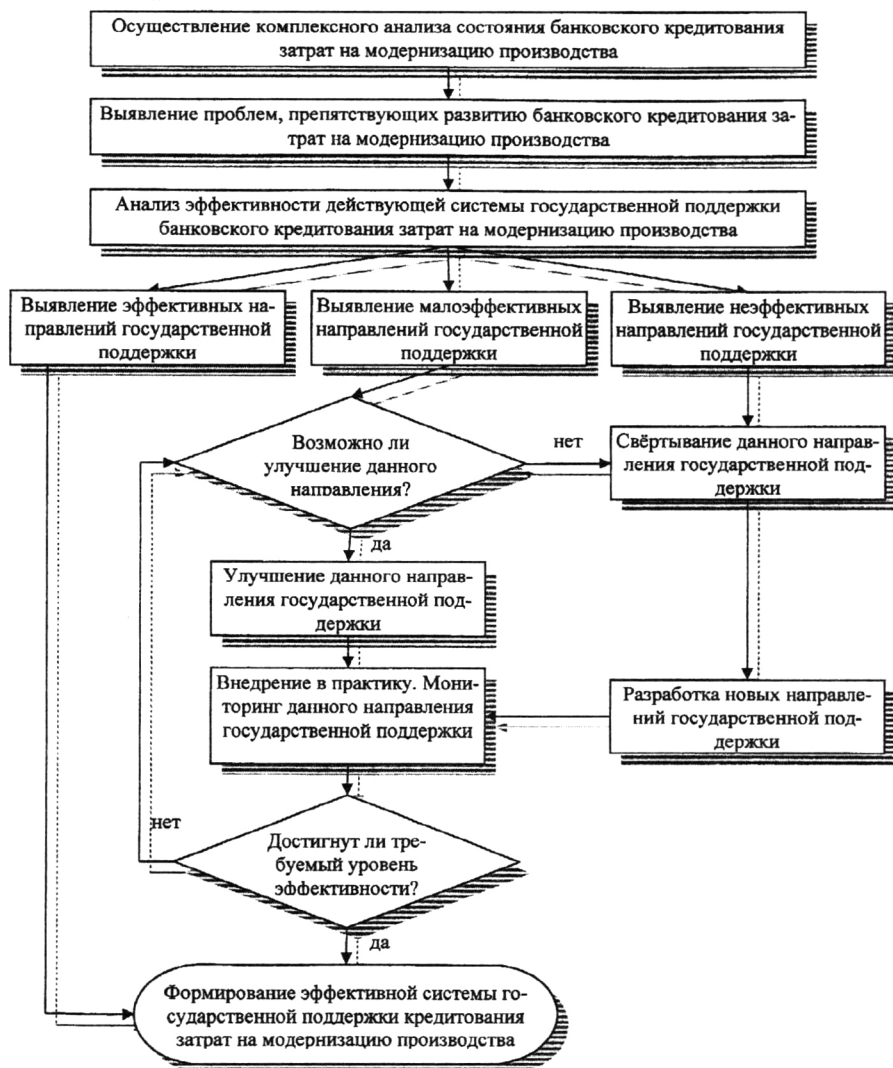


**Рис. 5. Система мониторинга кредитного риска ссуды на затраты по модернизации производства**

Основная цель мониторинга - выявление кредитного риска. Нами выделены два направления мониторинга: за соблюдением принципов кредитования и оценкой эффективности кредита. Что касается первого направления мониторинга, то оно является традиционным, то есть касается любого объекта банковского кредитования. Второе направление мониторинга проводится при необходимости определения экономической эффективности кредитруемых затрат в том случае, когда эта эффективность выступает реальным источником возврата кредита. Как показано нами ранее, именно прибыль от кредитруемых затрат выступает для кредита на затраты по модернизации производства реальным источником возврата кредита.

Одной из причин, сдерживающих развитие банковского кредитования затрат на модернизацию производства является недостаточная государственная поддержка при кредитовании этих затрат. Практика показывает, что в настоящее время отсутствует единый подход к формированию и развитию эффективной системы государственной поддержки кредитования затрат на модерниза-

цию производства. В связи с этим в работе предложен алгоритм осуществления мер по развитию государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства (Рис. 6). Цель этого алгоритма заключается в формировании эффективной системы государственной поддержки данного кредитования.



**Рис. 6. Алгоритм осуществления мер по развитию государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства**

Данный алгоритм является формализованным представлением процесса осуществления мер по развитию системы государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства и включает в себя последовательность ряда действий. Прежде всего осуществляется комплексный анализ кредитования затрат на модернизацию производства, на основании которого выявляются проблемы, препятствующие его развитию. Как было рассмотрено в работе, в настоящее время уже существует ряд инструментов государственной поддержки кредитования реального сектора экономики, поэтому в данном алгоритме предусмотрен анализ эффективности действующей системы государственной поддержки. Представляется, что на основании проведённого анализа их можно разделить на: эффективные, малоэффективные и неэффективные.

Выявленные эффективные направления государственной поддержки подлежат включению в эффективную систему государственной поддержки банковского кредитования затрат на модернизацию производства. Выявленные неэффективные направления государственной поддержки подлежат свёртыванию. Выявленные малоэффективные направления рассматриваются с позиции возможности их улучшения, в случае если это возможно, они подлежат доработке, в противном - свёртыванию.

Решение проблем, связанных с банковским кредитованием затрат на модернизацию производства, позволит, с учётом разработанных рекомендаций, повысить роль данного вида кредитования в развитии реального сектора экономики.

## **СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

### **Статьи в рецензируемых научных журналах и изданиях:**

1. Бондаренко В.С. Кредитный риск при кредитовании затрат на модернизацию производства // Финансы и кредит. 2011. №10 (442). - 0,5 п.л.
2. Бондаренко В.С. Совершенствование управления кредитным риском при кредитовании затрат на модернизацию производства // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2011. №1 (4). - 0,5 п.л.
3. Бондаренко В.С. Банковский кредит на модернизацию производства и перспективы его развития в России // Финансы и кредит. 2011. №35(467). - 0,7 п.л.
4. Бондаренко В.С. Модернизация производства как объект банковского кредитования // Наука и общество. 2011. №2 (2). - 0,5 п.л.
5. Бондаренко В.С., Коробова Г.Г. Анализ эффективности использования ресурсной базы российских коммерческих банков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2012. №32 (122). - 0,7 п.л. (авторские - 0,35 п.л.)

### **Статьи и тезисы докладов в других изданиях:**

6. Бондаренко В.С. Модернизация производства как объект банковского кредитования / Социально-экономическое развитие России: проблемы, поиски, решения: сборник научных трудов по итогам научно-исследовательской работы

Саратовского государственного социально-экономического университета в 2009 году: в 2 ч. Саратов: СГСЭУ, 2010. Ч. 2. - 0,2 п.л.

7. Бондаренко В.С. Проблемы развития кредитования затрат на модернизацию производства / Актуальные проблемы и перспективы развития экономики в условиях модернизации: Материалы II Всероссийской научно-практической конференции. Саратов: ИЦ "Наука", 2010. - 0,3 п.л.

8. Бондаренко В.С. Необходимость кредитования затрат на модернизацию производства / Проблемы модернизации банковской системы: сборник научных трудов. Севастополь: Телескоп, 2010. - 0,2 п.л.

9. Бондаренко В.С. Роль государства в развитии банковского кредитования затрат на модернизацию производства в России / Экономическое и социальное развитие Украины в XXI веке: национальная идентичность и тенденции глобализации. Тернополь: ТНЕУ, 2011. Ч. 2. - 0,1 п.л.

10. Бондаренко В.С. Банковский кредит на модернизацию производства и перспективы его развития в России / Актуальные проблемы теории и практики банковского дела: Сборник научных статей. Саратов: Издательство "КУБиК", 2011. - 0,4 п.л.

11. Бондаренко В.С. Банковский кредит на модернизацию производства и необходимость его развития в России / Всероссийский научно-практический симпозиум молодых учёных и специалистов "Экономика России: перспективы посткризисного развития". 17 декабря 2010 года: Материалы симпозиума. СПб.: Изд-во ИМЦ "НВШ-СПб", 2010. - 0,4 п.л.

12. Бондаренко В.С. Зарубежный опыт организации кредитования затрат на модернизацию производства / Актуальные проблемы модернизации банковской системы России: Сборник научных статей. Саратов: Издательство "КУБиК", 2011. - 0,4 п.л.

13. Бондаренко В.С. Механизм кредитования затрат на модернизацию производства / Актуальные проблемы развития банковской системы России: Сборник научных статей. Саратов: Издательство "КУБиК", 2012. - 0,5 п.л.

14. Бондаренко В.С. Банковский долгосрочный кредит / Экономика и общество в условиях глобализации: вызовы XXI века: материалы международной научно-практической конференции 27-28 сентября 2011 г. Саратов: СГСЭУ, 2011. Ч. 1. - 0,2 п.л.

## Автореферат

Подписано в печать 18.10.12г  
Бумага типогр. №1  
Печать офсетная  
Заказ 368

Формат 60х84 1/16  
Гарнитура "Times"  
Уч.-изд. л. 1,0  
Тираж 100 экз.

Издательский центр Саратовского  
государственного социально-экономического университета.  
410003, Саратов, Радищева, 89.